

**POWERNEXT S.A.**

Société anonyme au capital de 11 481 500 euros

Siège social : 5 bd Montmartre, 75002 Paris

R.C.S. Paris B 438 750 440

Monsieur Antonio HAYA  
SNET  
2 Rue Jacques Daguerre  
92565 RUEIL MALMAISON CEDEX

Paris, le 19 août 2008

Cher Administrateur,

J'ai l'honneur de vous prier de participer au Conseil d'Administration qui aura lieu le 4 septembre 2008 à 15h00 au siège social, 5 Bd Montmartre, 75002 Paris.

Le Conseil délibérera sur les points suivants :

1. Approbation du procès-verbal du Conseil d'Administration du 4 juillet 2008,
2. Approbation des règles de marché Powernext® Commodities et Powernext® Derivatives

Le Conseil sera informé sur les points suivants :

3. Avenant de prolongation de la lettre d'intention avec Belpex et EEX
4. Points sur les projets en cours :
  - Gaz
  - Beethoven
  - CWE
5. Calendrier des prochains Conseils
6. Questions diverses

Les pièces afférentes à cet ordre du jour seront mises à disposition sur le serveur du Conseil parallèlement à cette convocation.

Dans le cas où vous ne pourriez assister, vous pouvez vous faire représenter par un autre administrateur. La Société tient à votre disposition un mandat à cet effet.

Je vous prie d'agréer, Cher Administrateur, l'expression de mes sentiments dévoués.

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'P' followed by a diagonal stroke.

Pierre BORNARD  
Président du Conseil d'Administration